

Danske Realkreditobligationer

09.00 Velkomst og introduktion

09.15 1. Institutionelle forhold

- Realkreditmarkedets opbygning
 - Kreditrisiko og -rating
 - Investorer og udstedere
 - Balanceprincip
 - SDO-lovgivningen
 - BIS IV
 - Lånetyper: en oversigt

11.30 2. Konverterbare obligationer

- Modellering af prepayments
 - Låntager sammensætning
 - Konverterings kriterier
 - First strike, npv, optimal
 - Omkostninger
 - Burn-out

12.00 Frokost

13.00 2. Konverterbare obligationer, fortsat

- Modellering af prepayments
 - Låntager sammensætning
 - Konverterings kriterier
 - First strike, npv, optimal
 - Omkostninger
 - Burn-out

14.00 3. Optionsjusterede nøgletal og handelsstrategier

- Teoretisk pris og OAS
- Optionsjusteret varighed og konveksitet
- Optionsjusteret delta vektor
- Handelsstrategier
 - Kortsigtede
 - Langsigtede

16.00 Afslutning på kurset og evaluering

Pris

Prisen for kurset er DKK 7000 ex moms. Prisen inkluderer kursusmateriale, frokost og forfriskninger.

